

## CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO P.P. (antes Cronos Previsión Renta Fija P.P.)

### CARACTERÍSTICAS DEL PLAN DE PENSIONES

#### CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO P.P.

NOMBRE DEL PLAN	CRONOS PREVISION R.FIJA FP PP
CÓDIGO REGISTRO DGSFP	N4024
FECHA DE CONSTITUCIÓN	6 DE MARZO DE 2008
COMISIÓN DE GESTIÓN	0,70% SOBRE EL PATRIMONIO
COMISIÓN DE DEPOSITARIA	0,15% SOBRE EL PATRIMONIO
MODALIDAD DEL PLAN	INDIVIDUAL Y DE APORTACIÓN DEFINIDA
INTEGRADO EN EL FONDO	CBNK FUTURO R.F. L / PLAZO F.P (F0816)

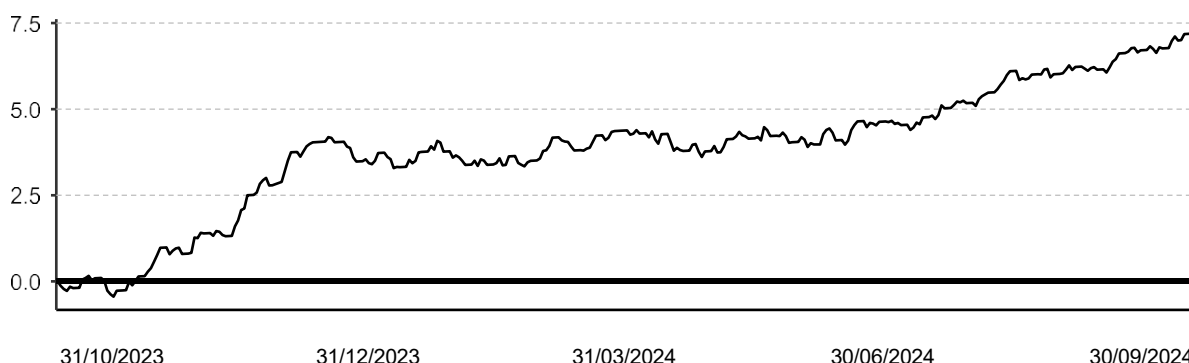
#### POLÍTICA DE INVERSIÓN

INVERSIÓN RENTA FIJA LARGO PLAZO. EN LAS INVERSIONES SE TIENEN EN CUENTA LOS LÍMITES GENERALES DE EL REGLAMENTO DE FONDOS Y PLANES DE PENSIONES.

#### GASTOS GENERALES

1,11% (INCLUYE COMISIÓN DE GESTIÓN Y DEPÓSITO, SERVICIOS EXTERIORES Y OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN)

### GRÁFICO EVOLUCIÓN VALOR LIQUIDATIVO CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO F.P.



### DATOS PATRIMONIALES DEL PLAN

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
PATRIMONIO	14.820.331,10 €	15.631.589,93 €
Nº UNIDADES DE CUENTA	1,071,263.75 UC	1,101,630.99 UC
VALOR UNIDAD DE CUENTA	13,834440 €/UC	14,18950 €/UC

### DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO (EXCLUIDO DERIVADOS)

	TRIMESTRE ANTERIOR	TRIMESTRE ACTUAL
RENDA FIJA CORPORAT. EUR	82,59%	84,31%
RENDA FIJA PÚBLICA EURO	8,72%	8,57%
DEPÓSITOS	3,09%	4,88%
TESORERÍA	5,56%	2,25%
DEUDORES-ACREEDORES (+/-)	-0,02%	-0,01%

### RENTABILIDAD DEL PLAN (T.A.E en periodos superiores a un año)

PERIODO	%
REVALORIZACIÓN TRIMESTRE	2,57%
REVALORIZACIÓN ACUMULADA	3,06%
12 MESES	7,23%
3 AÑOS	-0,72%
5 AÑOS	-0,43%
10 AÑOS	0,28%
15 AÑOS	1,77%

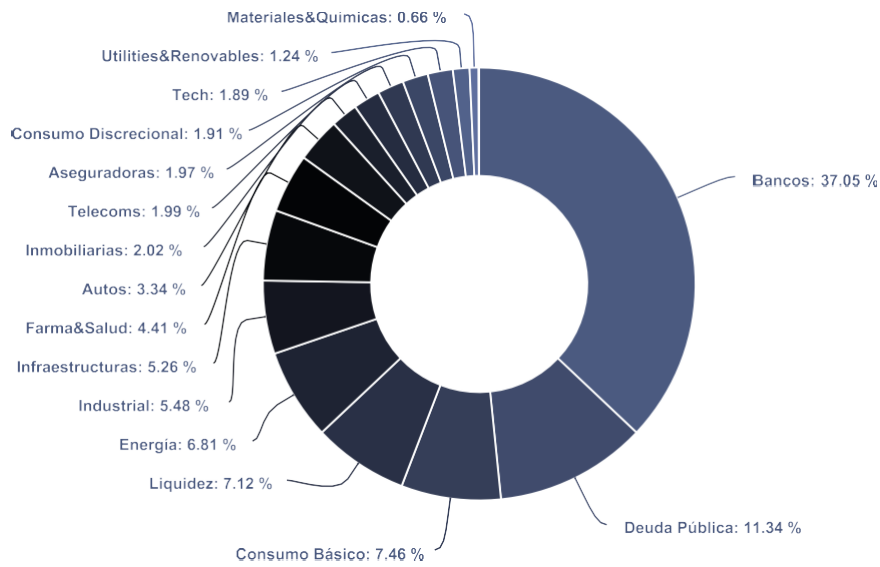
### DISTRIBUCIÓN POR ACTIVO

ACTIVO	PORCENTAJE
Agencias	6,58%
Crédito	81,50%
Deuda Pública	4,76%
Tesorería	7,12%
Total derivados	4,61%

\*Tesorería incluye Depósitos

RENTABILIDADES PASADAS NO GARANTIZAN RENTABILIDADES FUTURAS

**CARTERA POR SUBSECTORES (EXCLUIDO DERIVADOS)**



**EXPOSICIÓN DEL FONDO (% PATRIMONIO)**

TIPO PRODUCTO	%
Renta Fija (incluye inversión directa en IIC)	97,44%
Renta Variable (incluye inversión directa en IIC)	
Divisa (Activos no euro)	
Derivados	4,61%

## COMUNICACIONES AL PARTÍCIPE

Se informa que la gestión de la cartera de inversiones del Fondo del que usted es partícipe está delegada en CBNK Gestión de Activos, S.G.I.I.C., S.A.U. perteneciente al mismo grupo económico (Grupo CBNK), que CBNK Pensiones, E.G.F.P., S.A.U. Se adjunta relación detallada de las inversiones del Fondo a cierre de este trimestre.

Se informa que la hora de corte, para la recepción de solicitudes que impliquen un movimiento de salida, (movilizaciones, prestaciones y liquidez de derechos consolidados), es a las 13:00 h.

El Documento de Datos Fundamentales para el Partícipe, actualizado a fecha 30/09/2024, se encuentra disponible en <https://cbnk.es/personas/planes-de-pensiones/futuro-rf-lp-pp>

## OPERACIONES VINCULADAS

Durante el periodo objeto de este informe, se han realizado operaciones vinculadas de acuerdo con el art. 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones. La Entidad Gestora dispone de procedimientos internos legalmente establecidos para evitar conflictos de interés y para que las operaciones vinculadas, reguladas en el artículo mencionado anteriormente, se lleven a cabo en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios o condiciones iguales o mejores que los de mercado. Dichos procedimientos se encuentran recogidos en su reglamento interno de conducta.

Se han contratado con CBNK depósitos a plazo. Los tipos a los que se han contratado eran los mejores ofertados en el momento de la contratación para la operativa.

## NOVEDADES LEGISLATIVAS

En el periodo objeto de estudio no se han producido novedades legislativas significativas.

## INFORME DE GESTIÓN

En este tercer trimestre del año la atención se ha centrado de nuevo en los datos sobre la evolución de la inflación y la respuesta de los bancos centrales. En el mes de septiembre por fin se ha materializado la esperada bajada de tipos por parte de la Reserva federal, movimiento que se había ido aplazando a lo largo del año y que había condicionado la evolución tanto de los mercados de renta variable como de renta fija. La presentación de datos macroeconómicos se mantenía en línea con el trimestre anterior, apuntando a cierta desaceleración de la actividad económica frente a una mejora en los datos de inflación que evoluciona a la baja acercándose al objetivo del 2% gracias a las políticas restrictivas de los bancos centrales. La tensión geopolítica se mantiene en niveles máximos sin que por el momento este afectando significativamente a la evolución de los mercados financieros.

En la zona euro el PMI regresaba a territorio de contracción con el indicador compuesto cayendo por debajo del umbral de 50. Este retroceso estaba explicado principalmente por el lastre que representan las manufacturas, así como por el mal comportamiento de los servicios. En el lado positivo hay que destacar la evolución de la inflación que se contraía por encima de las estimaciones, quedando la general en el 1,8%, gracias a la positiva evolución de los precios energéticos, mientras que la subyacente queda en el 2,7%.

En EE. UU. los últimos PMIs dejan señales positivas. Mientras que el componente de las manufacturas queda por debajo de lo previsto, los servicios superan las expectativas. Con todo esto, el PMI compuesto se mantiene en territorio de expansión, 54,4, por vigésimo mes consecutivo. Las peticiones de desempleo evolucionaban positivamente cayendo hasta el nivel más bajo desde el mes de mayo. Por el lado de los precios, el PCE en 2,2%, aunque inferior a la última lectura, se mantenía por encima del 2%.

En China la actividad industrial entraba en niveles contractivos en septiembre con el PMI Caixin manufacturero por debajo de 50 provocado por una negativa lectura en nuevos pedidos tanto domésticos como en el extranjero. El Gobierno, junto con el Banco Central Chino anunciaba una serie de medidas orientadas a la reactivación de la actividad económica: bajadas de tipos de interés, reducción del coeficiente de reserva a los bancos y de las tasas hipotecarias a los ciudadanos, junto a una relajación en las restricciones sobre la compra de segunda vivienda.

Los Bancos Centrales volvían a acaparar el protagonismo con sus reuniones tras el verano. Tal y como ya avanzaba Powell en agosto, la FED hacía su primer movimiento a la baja recortando los tipos en 50 puntos básicos apoyándose en la normalización de la inflación. El nuevo dot plot indica que la Fed planea flexibilizar los tipos en otros 50 pb este año, probablemente en dos movimientos de 25 pb, continuando el 2025 con otros 100 b.p. hasta llegar al 3,25% a finales de 2025. Además, revisaba ligeramente al alza sus previsiones de desempleo y a la baja las previsiones de inflación.

Por su parte, el BCE apoyándose en la debilidad de los datos macro, IFO y PMIs de Alemania fundamentalmente, acometía una nueva bajada de tipos recortando 25 puntos básicos adicionales. Al igual que en el caso de la FED el mercado descuenta 50 b.p de bajadas adicionales antes de fin de año, senda bajista que continuaría en 2025.

En este escenario en los mercados de renta fija asistíamos a un estrechamiento de Tires en línea con el movimiento de los tipos. De nuevo hay que destacar la evolución de la deuda y sobre todo el movimiento de los cortos plazos. El bono a 2 años alemán cerraba en el 2% frente al 2,82% a cierre de junio, mientras que en el caso del bono a 10 años el tipo pasaba al 2,13% desde el 2,48%. Este movimiento ha favorecido cierta normalización de la curva que gana pendiente positiva en el tramo 2-10 años, aunque se mantiene la inversión de la pendiente en el tramo ultracorto. La positiva evolución de los datos macro y los resultados empresariales avalan el buen comportamiento de los activos de crédito que mantienen sus spreads en mínimos.

Evolución positiva de las principales bolsas mundiales, animadas por las rebajas de tipos, y la confianza en que los bancos centrales logren evitar una fuerte desaceleración económica. Además, la implementación del nuevo paquete de medidas para estimular la economía en China daba sustento a la subida. El S&P 500 se encuentra en máximos históricos con una revalorización en el trimestre del 5,5% mientras que el Eurostoxx 50 se queda atrás con una revalorización del 2,17%. A principios del mes de agosto asistíamos a un brusco movimiento de las bolsas mundiales donde una caída del índice japonés Nikkei de más del 12% arrastraba al resto de los índices internacionales. Así tras llegar a caer en 3 días más de un 6% el S&P conseguía cerrar el mes en positivo y algo similar ocurría con el Eurostoxx 50. Claramente este recorte tan brusco fue aprovechado por los inversores como una oportunidad de entrada dadas las exigentes valoraciones de los activos de renta variable. La presentación de varios profit warnings en el sector automovilístico, Volkswagen, Stellantis y Aston Martin anticipan cierta desaceleración en el consumo discrecional.

## DISTRIBUCIÓN DEL ACTIVO CBNK FUTURO RENTA FIJA LARGO PLAZO F.P. PENSIONES 30/09/2024

RENDA FIJA CORPORATIVA EURO				TOTAL	13.172.090,01	TOTAL %	84,27%
TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
EEFT 1 3/8 05/22/26 1.375%22/05/2026	EUR	97.234,49	0,62	CCBGBB 3 3/4 01/22/29 3.75%22/01/2029	EUR	105.208,97	0,67
LLOYDS 0 1/8 06/18/26 0.125%18/06/2026	EUR	95.919,62	0,61	DBOERS 3 3/4 09/28/29 3.75%28/09/2029	EUR	104.649,05	0,67
BERY 1 01/15/25 1%15/01/2025	EUR	99.543,74	0,64	BYLAN 0 3/4 01/19/28 0.75%19/01/2028	EUR	85.726,84	0,55
ISPIM 5.875 PERP 5.875%20/06/2070	EUR	203.892,59	1,30	BYLAN 0 3/4 02/05/29 0.75%05/02/2029	EUR	93.533,70	0,60
BACRED 1 1/8 04/23/25 1.125%23/04/2025	EUR	248.159,13	1,59	DB 4.5 PERP 4.5%30/04/2070	EUR	187.280,60	1,20
DEXGRP 0.01 01/22/27 0.01%22/01/2027	EUR	94.731,89	0,61	DB 1 11/19/25 1%19/11/2025	EUR	100.522,89	0,64
SYNNVX 3 3/8 04/16/26 3.375%16/04/2026	EUR	101.457,68	0,65	HVB 0 1/2 02/23/27 0.5%23/02/2027	EUR	95.708,05	0,61
FMEGR 1 05/29/26 1%29/05/2026	EUR	50.729,24	0,32	NDB 0 5/8 01/18/27 0.625%18/01/2027	EUR	96.384,66	0,62
EQNR 1 3/8 05/22/32 1.375%22/05/2032	EUR	89.902,99	0,58	BANKINTER SA - BKTSM 1.25%23/12/2032	EUR	94.691,61	0,61
ACSSM 1 3/8 06/17/25 1.375%17/06/2025	EUR	98.781,05	0,63	KUTXABANK SA - KUTXAB 0.5%14/10/2027	EUR	95.595,87	0,61
INTNED 0 1/4 02/01/30 0.25%01/02/2030	EUR	88.460,80	0,57	ABANC 0.5 080927 0.5%08/09/2027	EUR	190.724,27	1,22
CAF 0 1/4 02/04/26 0.25%04/02/2026	EUR	96.696,25	0,62	CESA 1.6 11/23/24 1.6%23/11/2024	EUR	82.645,07	0,53
GLENLN 0 3/4 03/01/29 0.75%01/03/2029	EUR	180.626,34	1,16	KUTXAB 4 02/01/28 4%01/02/2028	EUR	105.149,31	0,67
NWG 0.78 02/26/30 0.78%26/02/2030	EUR	181.475,92	1,16	UCAJLN 1 12/01/26 1%01/12/2026	EUR	98.094,60	0,63
SANTAN 0 1/2 03/24/27 0.5%24/03/2027	EUR	193.384,55	1,24	SABSM 3 1/2 08/28/26 3.5%28/08/2026	EUR	101.980,44	0,65
LHNVX 0 5/8 04/06/30 0.625%06/04/2030	EUR	87.828,58	0,56	DGFP 1 3/8 01/22/30 1.375%22/01/2030	EUR	94.157,72	0,60
REPSM 0 3/8 07/06/29 0.375%06/07/2029	EUR	89.117,36	0,57	AIFP 0 5/8 06/20/30 0.625%20/06/2030	EUR	177.593,32	1,14
LRESM 1.75 220726 1.75%22/07/2026	EUR	98.407,12	0,63	CMARK 0 1/8 01/15/30 0.125%15/01/2030	EUR	351.145,83	2,25
SAUR 0 1/8 09/16/25 0.125%16/09/2025	EUR	193.685,59	1,24	FGRFP 1 5/8 01/14/27 1.625%14/01/2027	EUR	97.196,37	0,62
BCRED 1.75 1126 1.75%30/11/2026	EUR	97.048,83	0,62	BNP 0 1/4 04/13/27 0.25%13/04/2027	EUR	95.911,94	0,61
PG 0.35 05/05/30 0.35%05/05/2030	EUR	137.617,61	0,88	ARGFP 1.011 11/17/26 1.011%17/11/2026	EUR	95.824,41	0,61
GNDC 0 7/8 11/25/24 0.875%25/11/2024	EUR	100.051,12	0,64	BFCM 0 5/8 11/19/27 0.625%19/11/2027	EUR	93.463,62	0,60
BACRED 1 07/17/29 1%17/07/2029	EUR	123.519,73	0,79	SOCGEN 2 5/8 05/30/29 2.625%30/05/2029	EUR	99.343,09	0,64
GS 1 1/4 02/07/29 1.25%07/02/2029	EUR	93.649,51	0,60	BFCM 4 11/21/29 4%21/11/2029	EUR	108.040,19	0,69
INTNED 2 1/8 05/23/26 2.125%23/05/2026	EUR	100.017,85	0,64	ARVASL 4 1/8 04/13/26 4.125%13/04/2026	EUR	103.257,73	0,66
DBHNGR 1 7/8 05/24/30 1.875%24/05/2030	EUR	65.901,30	0,42	NEXFP 5 1/2 04/05/28 5.5%05/04/2028	EUR	108.582,69	0,69
ALCSW 2 3/8 05/31/28 2.375%31/05/2028	EUR	99.359,84	0,64	CAFP 4.079 05/05/27 4.079%05/05/2027	EUR	103.901,95	0,66
AIB 3 5/8 07/04/26 3.625%04/07/2026	EUR	101.074,97	0,65	CMARK 3 7/8 05/22/28 3.875%22/05/2028	EUR	104.681,25	0,67
CAJAMA 8 09/22/26 8%22/09/2026	EUR	313.648,03	2,01	ACASCF 3 3/4 07/13/26 3.75%13/07/2026	EUR	103.022,64	0,66
ISPIM 5 1/4 01/13/30 5.25%13/01/2030	EUR	114.125,85	0,73	MCFP 3 1/4 09/07/29 3.25%07/09/2029	EUR	102.646,79	0,66
BACRED 4 5/8 02/07/29 4.625%07/02/2029	EUR	108.236,74	0,69	ELOFR 6 03/22/29 6%22/03/2029	EUR	96.161,66	0,62
SANTAN 3 3/4 01/16/26 3.75%16/01/2026	EUR	104.046,44	0,67	HOFP 4 1/4 10/18/31 4.25%18/10/2031	EUR	110.596,98	0,71
BKIR 4 7/8 07/16/28 4.875%16/07/2028	EUR	174.665,81	1,12	ALDFP 3 7/8 01/24/28 3.875%24/01/2028	EUR	104.531,86	0,67
T 3.95 04/30/31 3.95%30/04/2031	EUR	211.925,51	1,36	EDENFP 3 5/8 08/05/32 3.625%05/08/2032	EUR	101.818,16	0,65
ROSW 3.204 08/27/29 3.204%27/08/2029	EUR	154.659,68	0,99	EFFP 3 03/05/32 3%05/03/2032	EUR	100.336,48	0,64
VARNO 5 1/2 05/04/29 5.5%04/05/2029	EUR	110.081,71	0,70	SANTAN 3 3/8 04/19/28 3.375%19/04/2028	EUR	103.886,94	0,66
COE 2 7/8 04/13/30 2.875%13/04/2030	EUR	124.905,65	0,80	CXGD 0.375 0927 0.375%21/09/2027	EUR	95.019,75	0,61
CARGIL 3 7/8 04/24/30 3.875%24/04/2030	EUR	106.126,01	0,68	MONTPI 10 10/30/26 10%30/10/2026	EUR	115.572,33	0,74
SIKASW 3 3/4 11/03/26 3.75%03/11/2026	EUR	105.390,14	0,67	WMT 4 7/8 09/21/29 4.875%21/09/2029	EUR	111.276,71	0,71
GM 4 1/2 11/22/27 4.5%22/11/2027	EUR	107.949,36	0,69	AXASA 3 7/8 PERP 3.875%08/10/2069	EUR	103.888,30	0,66
CCCI 3 1/4 06/26/28 3.25%26/06/2028	EUR	102.916,29	0,66	RDSALN 1 5/8 01/20/27 1.625%20/01/2027	EUR	98.904,73	0,63
CONGR 4 03/01/27 4%01/03/2027	EUR	104.542,25	0,67	ASSGEN 4.596 PERP 4.596%21/11/2069	EUR	104.472,52	0,67
RKTLN 3 5/8 09/14/28 3.625%14/09/2028	EUR	205.727,81	1,32	TTEFP 2 5/8 PERP 2.625%26/02/2072	EUR	101.023,85	0,65
RKTLN 3 7/8 09/14/33 3.875%14/09/2033	EUR	103.683,36	0,66	STATK 1 1/2 03/26/30 1.5%26/03/2030	EUR	94.113,60	0,60
CAF 3 5/8 02/13/30 3.625%13/02/2030	EUR	104.807,51	0,67	REPSM 4 1/2 03/25/2075 4.5%25/03/2075	EUR	102.483,14	0,66
LIN 3.2 02/14/31 3.2%14/02/2031	EUR	103.830,69	0,66	RDSALN 0 3/4 08/15/28 0.75%15/08/2028	EUR	93.153,52	0,60

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
BNRGR 3 3/4 04/24/28 3.75%24/04/2028	EUR	103.688,56	0,66	AAPL 1 3/8 05/24/29 1.375%24/05/2029	EUR	96.292,46	0,62
VOVCAB 4 3/4 05/08/30 4.75%08/05/2030	EUR	102.790,99	0,66	AQUASM 2.629 06/08/27 2.629%08/06/2027	EUR	99.950,61	0,64
ARION 4 5/8 11/21/28 4.625%21/11/2028	EUR	105.698,03	0,68	TTEFP 1 3/8 10/04/29 1.375%04/10/2029	EUR	95.428,47	0,61
AMCR 3.95 05/29/32 3.95%29/05/2032	EUR	103.547,92	0,66	WHR 1.1 11/09/27 1.1%09/11/2027	EUR	95.527,28	0,61
RACE 3 5/8 05/21/30 3.625%21/05/2030	EUR	103.983,96	0,67	PRIFII 1 3/4 03/15/28 1.75%15/03/2028	EUR	121.315,76	0,78
TAP 3.8 06/15/32 3.8%15/06/2032	EUR	104.320,46	0,67	TELEFO 3.875 PER 3.875%22/09/2069	EUR	99.718,93	0,64
AMT 3.9 05/16/30 3.9%16/05/2030	EUR	104.522,43	0,67	MUNRE 3 1/4 05/26/49 3.25%26/05/2049	EUR	100.265,82	0,64
DE 3.3 10/15/29 3.3%15/10/2029	EUR	153.982,49	0,99	UNANA 1 3/8 09/04/30 1.375%04/09/2030	EUR	93.473,45	0,60
LEASYS 3 7/8 10/12/27 3.875%12/10/2027	EUR	102.792,49	0,66	UCGIM 7 1/2 PERP 7.5%03/06/2069	EUR	210.633,05	1,35
REPSM 3 5/8 09/05/34 3.625%05/09/2034	EUR	100.724,79	0,64	BPLN 1.231 05/08/31 1.231%08/05/2031	EUR	89.220,03	0,57
CABKSM 0 09/19/32 19/09/2032	EUR	100.761,50	0,64				

<b>RENDA FIJA PÚBLICA EURO</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1.340.481,74 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>8,58%</b>
--------------------------------	--------------	-----------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
CAFFIL 3 1/2 03/16/32 3.5%16/03/2032	EUR	213.352,26	1,36	HESSEN 3 1/4 10/05/28 3.25%05/10/2028	EUR	106.887,60	0,68
SFILFR 3 1/4 11/25/30 3.25%25/11/2030	EUR	105.090,73	0,67	NRW 0.95 03/13/28 0.95%13/03/2028	EUR	96.203,65	0,62
SAGESS 3 3/8 06/29/30 3.375%29/06/2030	EUR	206.381,86	1,32	SPGB 1.95 07/30/30 1.95%30/07/2030	EUR	48.749,37	0,31
RESFER 1 1/8 05/25/30 1.125%25/05/2030	EUR	91.608,52	0,59	SAGESS 0 5/8 10/20/28 0.625%20/10/2028	EUR	92.444,85	0,59
ANDRRA 1 1/4 05/06/31 1.25%06/05/2031	EUR	178.398,85	1,14	CAFFIL 1 1/8 06/12/28 1.125%12/06/2028	EUR	95.337,54	0,61
INVITA 5 1/4 11/14/25 5.25%14/11/2025	EUR	106.026,51	0,68				

<b>DEPÓSITOS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>761.318,21 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>4,87%</b>
------------------	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
DEP.CBNK BANCO 3,75% A 10/07/2025	EUR	100.850,41	0,65	DEP.CBNK BANCO 4% A 06/02/2025	EUR	78.477,38	0,50
DEP.CBNK BANCO 4% A 10/05/2025	EUR	77.420,76	0,50	DEP.CBNK BANCO 3,75% A 01/07/2025	EUR	302.827,86	1,94
DEP.CBNK BANCO 3,75% A 08/07/2025	EUR	201.741,80	1,29				

<b>TESORERÍA Y ACTIVOS DEL MERCADO MONETARIO</b>	<b>TOTAL</b>	<b>351.692,35 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>2,25%</b>
--	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO	TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
INVERSIS EUR	EUR	342.565,12	2,19	ALTURA EUR	EUR	488,70	0,00
				CBNK EUR	EUR	8.638,53	0,06

<b>DEUDORES-ACREEDORES (+/-)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>-2.265,38 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>-0,01%</b>
----------------------------------	--------------	--------------------	----------------	---------------

<b>OTROS (Garantías)</b>	<b>TOTAL</b>	<b>8.273,00 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>0,05%</b>
--------------------------	--------------	-------------------	----------------	--------------

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>TOTAL</b>	<b>15.631.589,93</b>
---------------------	--------------	----------------------

## POSICIONES ABIERTAS EN DERIVADOS (FINALIDAD DE INVERSIÓN)

<b>DERIVADOS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>720.300,00 €</b>	<b>TOTAL %</b>	<b>4,61%</b>
------------------	--------------	---------------------	----------------	--------------

TÍTULO	DIVISA	VALOR EFECTIVO	PESO
FUT. EURO BOBL DEC 24 06/12/2024	EUR	720.300,00	4,61